

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ
ОБЩЕСТВО "БЕЛОРУССКАЯ
ВАЛЮТНО-ФОНДОВАЯ БИРЖА"

УТВЕРЖДЕНО

ОАО "Белорусская валютно-
фондовая биржа"

Решение Правления

30.06.2016 № 112

СПЕЦИФИКАЦИЯ

фьючерсов на курсы иностранных
валют к белорусскому рублю
(с изменениями от 25.01.2018)

ГЛАВА 1 ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1. Настоящая Спецификация фьючерсов на курсы иностранных валют к белорусскому рублю (далее - Спецификация) устанавливает стандартные условия расчетных фьючерсов на курсы иностранных валют к белорусскому рублю (далее – фьючерс, фьючерсы).

2. ОАО "Белорусская валютно-фондовая биржа" (далее - биржа) утверждает Список параметров фьючерсов на курс иностранной валюты к белорусскому рублю (далее – Список параметров), который содержит:

- 2.1. наименование фьючерса;
- 2.2. обозначение (код) базисного актива фьючерса;
- 2.3. наименование базисного актива фьючерса;
- 2.4. минимальный лот фьючерса;
- 2.5. величину ценового пункта (минимальное изменение цены) фьючерса;
- 2.6. стоимостную оценку ценового пункта фьючерса;
- 2.7. порядок указания цены фьючерса в заявке (далее - порядок);
- 2.8. финансовый инструмент, средневзвешенный курс по которому используется для определения окончательной цены переоценки позиций фьючерса.

Список параметров (приложение 1) является неотъемлемой частью Спецификации.

3. Термины и определения, если иное не предусмотрено настоящей Спецификацией, применяются в значениях, определенных Правилами совершения срочных сделок в ОАО "Белорусская валютно-фондовая биржа" от 09.03.2004 № 55 с изменениями и дополнениями, утвержденными протоколом Наблюдательного совета биржи от 18.07.2005 №16 и от 21.01.2010 №1 (далее - Правила).

ГЛАВА 2 ОБОЗНАЧЕНИЕ (КОД) ФЬЮЧЕРСА

4. Обозначение (код) фьючерса формируется по следующим правилам:

XXX (код базисного актива) - <месяц исполнения> - <год исполнения>.

Месяц и год исполнения в обозначении (коде) фьючерса используется для определения последнего торгового дня и дня исполнения фьючерса.

ГЛАВА 3 БАЗИСНЫЙ АКТИВ

5. Базисным активом фьючерсов, условия и параметры которых определяются в соответствии со Спецификацией и Списком параметров, является курс соответствующей иностранной валюты к белорусскому рублю.

ГЛАВА 4 ТОРГОВЫЕ ДНИ

6. Торги по фьючерсам проводятся каждый рабочий день.

7. Дата первого торгового дня для фьючерса с определенным месяцем и годом исполнения устанавливается решением Председателя Правления биржи.

8. Последним торговым днем фьючерса с определенным месяцем и годом исполнения является рабочий день, предшествующий дню исполнения этого фьючерса.

ГЛАВА 5 СРОКИ РАСЧЕТОВ И СРОКИ ИСПОЛНЕНИЯ

9. Допускается обращение фьючерсов с исполнением в любой календарный месяц года.

10. Днем исполнения (расчетным днем) фьючерса с определенным месяцем и годом исполнения является пятнадцатое число месяца и года исполнения фьючерса.

11. Если пятнадцатое число месяца и года исполнения фьючерса не является рабочим днем, то днем исполнения фьючерса является ближайший следующий за ним рабочий день.

ГЛАВА 6 СПОСОБ ИСПОЛНЕНИЯ

12. Фьючерс исполняется осуществлением выплат вариационной маржи, начисленной по позициям, открытым по данному фьючерсу, со дня открытия данных позиций до дня исполнения фьючерса включительно. Вариационная маржа определяется в ходе клиринговой сессии согласно Правилам. Вариационная маржа округляется с точностью до копеек по правилам математического округления.

ГЛАВА 7 ЦЕНА ФЬЮЧЕРСА

13. Цена фьючерса устанавливается в белорусских рублях за соответствующее количество иностранной валюты в порядке, определенном в Списке параметров.

14. Цена фьючерса может иметь значения, кратные величине ценового пункта.

15. В первый торговый день по данной серии финансовых инструментов биржей устанавливается допустимый диапазон цен, на основании которого рассчитывается:

лимит изменения цены первого торгового дня, равный половине разности между верхним и нижним значением установленного диапазона цен;

цена, используемая в первый торговый день для контроля лимита изменения цен и расчета стоимостной оценки чистых позиций, равная среднему арифметическому верхнего и нижнего значения установленного диапазона цен.

Цена переоценки позиций по фьючерсу определяется в порядке, установленном Правилами.

16. Окончательной ценой переоценки позиций для фьючерса с определенным месяцем и годом исполнения является средневзвешенный курс по сделкам, совершенным на биржевых торгах иностранными валютами в режиме непрерывный двойной аукцион по соответствующему финансовому инструменту, установленный в день исполнения фьючерса, если данный курс отличается от цены переоценки позиций, установленной для данного фьючерса в последний торговый день, не более чем на значение лимита изменения цены, установленное для данного фьючерса на день его исполнения (далее – лимит).

17. Если цена переоценки позиций, установленная для данного фьючерса в последний торговый день, превышает средневзвешенный курс по сделкам, совершенным на биржевых торгах иностранными валютами в режиме непрерывный двойной аукцион по соответствующему финансовому инструменту в день исполнения фьючерса, более чем на значение лимита, то окончательной ценой переоценки позиций для фьючерса с определенной датой исполнения является цена переоценки позиций, установленная для данного фьючерса в последний торговый день, уменьшенная на значение лимита.

18. Если цена переоценки позиций, установленная для данного фьючерса в последний торговый день, меньше средневзвешенного курса по сделкам, совершенным на биржевых торгах иностранными валютами в режиме непрерывный двойной аукцион по соответствующему финансовому инструменту в день исполнения фьючерса, при этом величина этой разницы превышает значение лимита, то окончательной ценой переоценки позиций для фьючерса с определенной датой исполнения является цена переоценки позиций, установленная для данного фьючерса в последний торговый день, увеличенная на значение лимита.

19. В целях настоящей Спецификации торги иностранными валютами на бирже понимаются в том смысле, в каком они определены локальными нормативными правовыми актами биржи, регламентирующими порядок совершения сделок с иностранными валютами на бирже.

ГЛАВА 8 ТОРГОВЫЕ ЛИМИТЫ

20. Значения торговых лимитов устанавливаются и изменяются решением Председателя Правления биржи. Значения торговых лимитов доводятся до сведения участников торгов не позднее, чем за один торговый день до вступления в силу (если иной срок не установлен биржей).

ГЛАВА 9 БИРЖЕВЫЕ СБОРЫ

21. Устанавливаются следующие размеры биржевого сбора по сделкам купли-продажи фьючерсов, подлежащие уплате участником торгов, с учетом налога на добавленную стоимость по ставке, установленной законодательством Республики Беларусь:

21.1. с продавца (покупателя) фьючерсов – в белорусских рублях в размере 0,001% от суммы заключенной сделки в белорусских рублях;

21.2. с маркет-мейкера срочного рынка, по сделкам, совершаемым маркет-мейкером в рамках исполнения своих функций, от суммы сделки в белорусских рублях, в размере, равном $\frac{1}{2}$ от размера биржевого сбора, установленного для соответствующего фьючерса.

22. Сумма заключенной сделки рассчитывается по следующей формуле:

$$C = \frac{C_P \times O_K \times СИ_M}{I_M},$$

где:

C – сумма сделки;

C_P – цена, используемая в первый торговый день для контроля лимита изменения цен и расчета стоимостной оценки чистых позиций фьючерса;

O_K – объем сделки в контрактах;

I_M – минимальное изменение цены фьючерса;

$СИ_M$ – стоимостная оценка минимального изменения цены фьючерса.

23. В случае, если сумма биржевого сбора, подлежащая уплате, составляет менее одной минимальной денежной единицы, используемой в безналичном обороте Республики Беларусь (далее – минимальная денежная единица), то указанная сумма подлежит округлению до размера минимальной денежной единицы.

24. Ставка биржевого сбора взимаемая с маркет-мейкера срочного рынка как участника торгов иностранными валютами по его сделкам на торгах

иностранными валютами (с учетом налога на добавленную стоимость по ставке, установленной законодательством Республики Беларусь), устанавливается в размере, равном $\frac{3}{4}$ от размера биржевого сбора по сделкам с финансовым инструментом биржевых торгов иностранной валютой, курс которых является базисным активом для фьючерсов, по которому маркет-мейкер выполняет свои функции.

Порядок уплаты данного биржевого сбора соответствует порядку, установленному для иностранной валюты, курс которой является базисным активом по фьючерсу, по которому маркет-мейкер срочного рынка выполняет свои функции.

СОГЛАСОВАНО

Письмо Национального
банка Республики Беларусь

15.06.2016 №32-15/301

СОГЛАСОВАНО

Письмо Министерства
финансов Республики Беларусь

27.06.2016 № 24-5/1805

Приложение
к Спецификации
фьючерсов на курс иностранной
валюты к белорусскому рублю

СПИСОК
параметров фьючерсов на курс иностранной валюты к белорусскому рублю

Наименование фьючерса	Наименование параметра						
	Обозначение (код) базисного актива	Наименование базисного актива фьючерса	Минимальный лот фьючерса	Величина ценового пункта (минимальное изменение цены) фьючерса	Стоимостная оценка ценового пункта	Порядок указания цены фьючерса	Финансовый инструмент, используемый для расчета цены переоценки позиций
Фьючерс на курс доллара США к белорусскому рублю	USD	Курс доллара США к белорусскому рублю	1000 (одна тысяча) долларов США	0,0001 (одна десятитысячная) белорусского рубля	0,1 (одна десятая) белорусского рубля	В белорусских рублях за один доллар США	USD/BYN_TOD
Фьючерс на курс евро к белорусскому рублю	EUR	Курс евро к белорусскому рублю	1000 (одна тысяча) евро	0,0001 (одна десятитысячная) белорусского рубля	0,1 (одна десятая) белорусского рубля	В белорусских рублях за один евро	EUR/BYN_TOD
Фьючерс на курс российского рубля к белорусскому рублю	RUB	Курс российского рубля к белорусскому рублю	10000 (десять тысяч) российских рублей	0,0001 (одна десятитысячная) белорусского рубля	0,01 (одна сотая) белорусского рубля	В белорусских рублях за сто российских рублей	RUB/BYN_TOD